



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 988 594 687  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: ACADIA HOLDING AS  
Forretningsadresse: Risalléen 34A  
0776 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

### Konsern

Morselskap i konsern: Ja  
Konsernregnskap lagt ved: Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Christian Bruusgaard  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2021

### Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 08.07.2022



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Annen driftsinntekt	12	11 423 252	10 171 907
<b>Sum inntekter</b>		<b>11 423 252</b>	<b>10 171 907</b>
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	9	522 506	419 050
<b>Sum kostnader</b>		<b>522 506</b>	<b>419 050</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>10 900 746</b>	<b>9 752 857</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		243 812	58 666
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>243 812</b>	<b>58 666</b>
Rentekostnad til foretak i samme konsern		932 444	482 531
Annen rentekostnad		152 865	187 412
Annen finanskostnad		5 114	1 094
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>1 090 423</b>	<b>671 038</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-846 611</b>	<b>-612 371</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>10 054 135</b>	<b>9 140 486</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	10	346 264	21 652
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>9 707 871</b>	<b>9 118 834</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>9 707 871</b>	<b>9 118 834</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>9 707 871</b>	<b>9 118 834</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer til/fra annen egenkapital	11	9 707 871	9 118 834
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>9 707 871</b>	<b>9 118 834</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Sum immaterielle eiendeler		0	0
<b>Varige driftsmidler</b>			
Sum varige driftsmidler		0	0
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	2	19 800 000	19 800 000
Investeringer i aksjer og andeler	3,4,5	121 896 576	113 875 565
Andre fordringer	6	350 239	
Sum finansielle anleggsmidler		142 046 815	133 675 565
Sum anleggsmidler		142 046 815	133 675 565
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
Sum varer		0	0
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer			30 000
Sum fordringer		0	30 000
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	7	18 364 953	13 075 962
Markedsbaserte obligasjoner	7	6 206 655	
Sum investeringer		24 571 608	13 075 962
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		12 570 397	3 259 708
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		12 570 397	3 259 708
Sum omløpsmidler		37 142 005	16 365 670
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>179 188 820</b>	<b>150 041 235</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	8	1 200 000	1 200 000
Overkurs	11	22 764 704	22 764 704
Annen innskutt egenkapital		0	0
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>23 964 704</b>	<b>23 964 704</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		101 296 092	91 588 221
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>101 296 092</b>	<b>91 588 221</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>125 260 796</b>	<b>115 552 924</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	10	1 052 110	862 953
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>1 052 110</b>	<b>862 953</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Betalbar skatt	10	157 107	
Annen kortsiktig gjeld		52 718 806	33 625 357
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>52 875 913</b>	<b>33 625 357</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>53 928 023</b>	<b>34 488 310</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>179 188 820</b>	<b>150 041 235</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 651613

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 988 594 687  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: ACADIA HOLDING AS  
Forretningsadresse: Risalléen 34A  
0776 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

#### Konsern

Morselskap i konsern: Ja  
Konsernregnskap lagt ved: Nei

#### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja  
Benyttet ved utarbeidelsen av  
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

#### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Christian Bruusgaard  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2021

#### Revisjon

Ekstern autorisert regnskapsfører har i løpet av regnskapsåret bistått ved den løpende regnskapsføringen eller utført andre tjenester for selskapet enn å utarbeide årsregnskapet: Ja

#### Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 30.08.2021



Organisasjonsnr: 988 594 687  
ACADIA HOLDING AS

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Annen driftsinntekt	12	11 423 252	10 171 907
<b>Sum inntekter</b>		<b>11 423 252</b>	<b>10 171 907</b>
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad	9	522 506	419 050
<b>Sum kostnader</b>		<b>522 506</b>	<b>419 050</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>10 900 746</b>	<b>9 752 857</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		243 812	58 666
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>243 812</b>	<b>58 666</b>
Rentekostnad til foretak i samme konsern		932 444	482 531
Annen rentekostnad		152 865	187 412
Annen finanskostnad		5 114	1 094
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>1 090 423</b>	<b>671 038</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-846 611</b>	<b>-612 371</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>			
Skattekostnad på ordinært resultat	10	346 264	21 652
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>9 707 871</b>	<b>9 118 834</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>9 707 871</b>	<b>9 118 834</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>9 707 871</b>	<b>9 118 834</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer til/fra annen egenkapital	11	9 707 871	9 118 834
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>9 707 871</b>	<b>9 118 834</b>



Organisasjonsnr: 988 594 687  
ACADIA HOLDING AS

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Sum immaterielle eiendeler		0	0
<b>Varige driftsmidler</b>			
Sum varige driftsmidler		0	0
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap 2		19 800 000	19 800 000
Investeringer i aksjer og andeler	3,4,5	121 896 576	113 875 565
Andre fordringer	6	350 239	
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>142 046 815</b>	<b>133 675 565</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>142 046 815</b>	<b>133 675 565</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
Sum varer		0	0
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer			30 000
<b>Sum fordringer</b>		<b>0</b>	<b>30 000</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer	7	18 364 953	13 075 962
Markedsbaserte obligasjoner	7	6 206 655	
<b>Sum investeringer</b>		<b>24 571 608</b>	<b>13 075 962</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		12 570 397	3 259 708
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>12 570 397</b>	<b>3 259 708</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>37 142 005</b>	<b>16 365 670</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>179 188 820</b>	<b>150 041 235</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	8	1 200 000	1 200 000



Overkurs	11	22 764 704	22 764 704
Annen innskutt egenkapital		0	0
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>23 964 704</b>	<b>23 964 704</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		101 296 092	91 588 221
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>101 296 092</b>	<b>91 588 221</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>125 260 796</b>	<b>115 552 924</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	10	1 052 110	862 953
<b>Sum avsetninger for forpliktelseser</b>		<b>1 052 110</b>	<b>862 953</b>
Annen langsiktig gjeld			
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Betalbar skatt	10	157 107	
Annen kortsiktig gjeld		52 718 806	33 625 357
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>52 875 913</b>	<b>33 625 357</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>53 928 023</b>	<b>34 488 310</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>179 188 820</b>	<b>150 041 235</b>



Organisasjonsnr: 988 594 687  
ACADIA HOLDING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

**Note**

1

**Regnskapsprinsipper**

Note nr. 1 - Regnskapsprinsipper Selskapet er et lite foretak i henhold til regnskapsloven og har lagt følgende regnskapsprinsipper til grunn. Vurdering og klassifisering eiendeler og gjeld Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. Enkelte poster er vurdert etter andre regler, og redegjøres for nedenfor. Aksjer i datterselskap Investering i aksjer i datterselskap vurderes til anskaffelseskost og nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede. Utbytte og andre utdelinger inntektsføres samme år som de avsettes i datterselskapene. Overstiger utbyttet andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene fratrekkes investeringens verdi i balansen. Andeler i deltagerlignede selskaper Investering i deltagerlignet selskap balanseføres til anskaffelseskost. Investeringen blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående. Mottatt utbytte fra selskapene inntektsføres som hovedregel som finansinntekt. Investeringer i tilknyttede selskaper Investering i tilknyttet selskap balanseføres til anskaffelseskost. Investeringen blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående. Mottatt utbytte fra selskapene inntektsføres som hovedregel som finansinntekt. Aksjer i andre selskaper (omløpsaksjer) Markedsbaserte aksjer vurderes til virkelig verdi. Aksjer i andre selskaper som inngår i en handelsportefølje vurderes til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Skatter Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Netto utsatt skattefordel er ikke balanseført.

**Note**

1

Er det usikkerhet om fortsatt drift?: Nei

**Note**

8



## Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære	1000.00	1200.00	1200000.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Ida Ven Bruusgaard	332.00	33.20%	Ordinære
Kristin Ven Bruusgaard	332.00	33.20%	Ordinære
Christian Bruusgaard	336.00	33.60%	Ordinære

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	1000.00	100.00%

## Note

9

## Lønn og ytelser

### Note

9

### Ytelser til ledende personer

Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

### Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
----------------	-------------	---------------------	----------------------

## Note

9

### Ytelser til andre ledende personer

## Note

9

### Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	85000.00	67500.00

<u>Andre tjenester</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	37250.00	29063.00

<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	122250.00	96563.00

## Note

9

### Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:



0.00

**Note**

9

**Obligatorisk tjenestepensjon**

Er virksomheten pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov:

Nei

Oppfyller pensjonsordning lovkravene: Nei

**Note**

9

**Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere**

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

**Note**

2

**Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap**

**Tilknyttet selskap/datterselskap**

Stemmeandel

0.00%

Clyde AS 100.00% 100.00% 53904670.00 10836127.00

Konsernregnskapet inngår i konsolideringen til morselskap: Nei

Datterselskap er utelatt fra konsolideringen: Nei



Legally signed by  
Leif Ove Tautra  
02.07.2021

Til generalforsamlingen i  
Acadia Holding AS

BHL DA  
Elias Smiths vei 24  
1337 Sandvika

Org. nr.: 992 768 061

Telefon: 66 85 59 00  
E-post: [lot@bhl.no](mailto:lot@bhl.no)  
Internett: [www.bhl.no](http://www.bhl.no)

Medlemmer av  
Den norske Revisorforening

Ansvarlig revisor:  
Leif Ove Tautra

## Uavhengig revisors beretning

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### *Konklusjon*

Vi har revidert Acadia Holding AS sitt årsregnskap som viser et overskudd på NOK 9.707.871. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020 og resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

#### *Grunnlag for konklusjonen*

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### *Styrets ansvar for årsregnskapet*

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

#### *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en



BHL DA is a member firm of the "Nexia International" network. Nexia International Limited does not deliver services in its own name or otherwise. Nexia International Limited and the member firms of the Nexia International network (including those members which trade under a name which includes the word NEXIA) are not part of a worldwide partnership. Nexia International Limited does not accept any responsibility for the commission of any act, or omission to act by, or the liabilities of, any of its members. Each member firm within the Nexia International network is a separate legal entity. Nexia International Limited does not accept liability for any loss arising from any action taken, or omission, on the basis of the content in this publication or any documentation and external links provided. The trademarks NEXIA INTERNATIONAL, NEXIA and the NEXIA logo are owned by Nexia International Limited and used under licence. References to Nexia or Nexia International are to Nexia International Limited or to the "Nexia International" network of firms, as the context may dictate. For more information, visit [www.nexia.com](http://www.nexia.com).



- 2 -



revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

## Uttalelse om øvrige lovmessige krav

### *Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Sandvika, 23. juni 2021

**BHL DA**

*Dokumentet er elektronisk signert.*

Leif Ove Tautra  
Stat autorisert revisor



ÅRSREGNSKAP  
og  
REVISJONSBERETNING  
2020  
for  
**ACADIA HOLDING AS**

Org.nr. 988 594 687



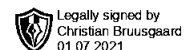
## ACADIA HOLDING AS RESULTATREGNSKAP

	Note	2020	2019
<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>			
Inntekt fra investeringsvirksomhet	12	11 423 252	10 171 907
<i>Sum driftsinntekter</i>		11 423 252	10 171 907
Annen driftskostnad	9	522 506	419 050
<i>Sum driftskostnader</i>		522 506	419 050
<b>Driftsresultat</b>		10 900 746	9 752 857
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		243 812	58 666
Rentekostnad til foretak i samme konsern		(932 444)	(482 531)
Annen rentekostnad		(152 865)	(187 412)
Annen finanskostnad		(5 114)	(1 094)
<i>Netto finansposter</i>		(846 611)	(612 371)
<b>Resultat før skattekostnad</b>		10 054 135	9 140 486
Skattekostnad	10	(346 264)	(21 652)
<b>Årets overskudd</b>		9 707 871	9 118 834
<i>Overføringer:</i>			
Fra (til) annen egenkapital	11	(9 707 871)	(9 118 834)
		(9 707 871)	(9 118 834)



## ACADIA HOLDING AS BALANSE PR. 31. DESEMBER

<b>EIENDELER</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<i>Anleggsmidler:</i>			
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i datterselskap	2	19 800 000	19 800 000
Investeringer i deltagerlignede selskaper	3	6 957 176	7 076 480
Investeringer i tilknyttede selskaper	4	16 919 194	17 824 252
Investeringer i andre aksjer	5	98 020 204	88 974 833
Andre fordringer	6	350 239	0
		-----	-----
		142 046 813	133 675 565
		-----	-----
<b>Sum anleggsmidler</b>		142 046 813	133 675 565
		-----	-----
<i>Omløpsmidler</i>			
<i>Fordringer:</i>			
Andre fordringer		0	30 000
		-----	-----
Sum kortsiktige fordringer		0	30 000
		-----	-----
<i>Finansielle omløpsmidler</i>			
Markedsbaserte aksjer og obligasjoner	7	24 571 608	13 075 962
		-----	-----
Sum finansielle omløpsmidler		24 571 608	13 075 962
		-----	-----
Bankinnskudd		12 570 398	3 259 708
		-----	-----
<b>Sum omløpsmidler</b>		37 142 006	16 365 670
		-----	-----
<b>SUM EIENDELER</b>		179 188 819	150 041 235
		=====	=====



**ACADIA HOLDING AS**  
**BALANSE PR. 31. DESEMBER**

<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<i>Innskutt egenkapital:</i>			
Aksjekapital	8	1 200 000	1 200 000
Overkurs	11	22 764 704	22 764 704
Sum innskutt egenkapital		23 964 704	23 964 704
<i>Opptjent egenkapital:</i>			
Annen egenkapital	11	101 296 092	91 588 222
<b>Sum egenkapital</b>		125 260 796	115 552 926
<i>Annen langsiktig gjeld:</i>			
Utsatt skatt	10	1 052 110	862 953
<i>Kortsiktig gjeld:</i>			
Betalt skatt	10	157 107	0
Gjeld til aksjeeier og nærstående		14 516 458	17 132 500
Gjeld til konsernselskap		38 155 301	16 492 856
Annen kortsiktig gjeld		47 047	0
Sum gjeld		52 875 913	33 625 356
<b>Sum gjeld</b>		53 928 023	34 488 309
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		179 188 819	150 041 235

Oslo, 23. juni 2021

Christian Bruusgaard  
styrets leder



## ACADIA HOLDING AS NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2020

### Note nr. 1 - Regnskapsprinsipper

Selskapet er et lite foretak i henhold til regnskapsloven og har lagt følgende regnskapsprinsipper til grunn.

#### *Vurdering og klassifisering eiendeler og gjeld*

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Enkelte poster er vurdert etter andre regler, og redegjøres for nedenfor.

#### *Aksjer i datterselskap*

Investering i aksjer i datterselskap vurderes til anskaffelseskost og nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede. Utbytte og andre utdelinger inntektsføres samme år som de avsettes i datterselskapene. Overstiger utbyttet andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene fratrekkes investeringens verdi i balansen.

#### *Andeler i deltagerlignede selskaper*

Investering i deltagerlignet selskap balanseføres til anskaffelseskost. Investeringen blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående. Mottatt utbytte fra selskapene inntektsføres som hovedregel som finansinntekt.

#### *Investeringer i tilknyttede selskaper*

Investering i tilknyttet selskap balanseføres til anskaffelseskost. Investeringen blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående. Mottatt utbytte fra selskapene inntektsføres som hovedregel som finansinntekt.

#### *Aksjer i andre selskaper (omløpsaksjer)*

Markedsbaserte aksjer vurderes til virkelig verdi. Aksjer i andre selskaper som inngår i en handelsportefølje vurderes til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen.

#### *Skatter*

Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt.

Netto utsatt skattefordel er ikke balanseført.



## ACADIA HOLDING AS NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2020

### Note nr. 2 - Investeringer i datterselskap

	Forretnings- kontor	Eierandel/ Stemmerett	Bokført verdi 31.12.2020	Selskapets egenkap. 31.12.2020 100 %	Selskapets resultat 2020 100 %
Clyde AS	Oslo	100 %	19 800 000	53 904 670	10 836 127

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap for Acadia Holding AS med datterselskap da konsernet følger regnskapsreglene for små foretak.

### Note nr. 3 - Investeringer i deltagerlignede selskaper

	Eierandel	Kostpris	Bokført verdi	Uinnkalt kapital	pantsikret gjeld	skip/bygg pans.
Kannik Park Hotelbygg DA	10 %	100 001	100 001	0	5 054 897	6 063 143
Seminyak DIS	3 %	16 673	16 673	0	0	0
Southern Chemical DIS	5 %	3 387 787	2 260 500	1 580 500	1 769 480	4 526 750
Henrietta Product DIS	3 %	70 902	70 902	0	0	0
Seacor Grant DIS	3 %	2 438 214	1	0	0	0
Uacc Ross Tanker AS	3 %	1 390 743	1 390 743	994 800	2 122 057	5 225 142
Atlantic Navigator II DIS	5 %	1 389 085	1 389 085	0	0	0
Adriatic Tankers IS	5 %	1 729 271	1 729 271	0	0	2 535 161
Sum		10 522 676	6 957 176	2 575 300		

### Note nr. 4 - Investeringer i tilknyttede selskaper

	Eierandel	Antall aksjer	Kostpris/ bokført verdi	Selskapets egenkap. 31.12	Selskapets resultat 2020
Filtbygg Holding AS, Drammen	40,36 %	134	5 159 780	48 240 827	7 863 192
Terminalen Holding AS	19,76 %	8 474	4 479 164	45 002 649	8 506 957
Fjellboveien Eiendomsinvest AS	25,50 %	1 020 000	7 280 250	30 546 415	1 331 385
Sum			16 919 194		

Investeringene regnskapsføres etter kostmetoden.

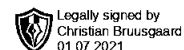


## ACADIA HOLDING AS NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2020

Note nr. 5 - Investeringer i aksjer	Antall aksjer	Kostpris	Bokført verdi
Vaccibody AS	975 000	649 375	649 375
Oslo Kontoreiendom III AS	29	4 873 075	4 873 075
Atlantica Breeze AS	300	1 579 326	1 579 326
Atlantic 2000 AS	3 000	1 338 715	1 338 715
KGJ Partnership V AS	41 000	4 400 000	4 400 000
Nippon Suppra AS	680	1 935 189	1 935 189
NRP 2020 AS	180 000	4 475 126	4 475 126
Nordic Handysize IV AS	3 000	3 209 110	3 209 110
Atlantic Bridge AS	250	1 542 914	1 542 914
Oslo Airport City AS	412 500	4 125 000	4 125 000
KGJ Partneship VII AS	7 000	700 000	700 000
KGJ Partnership VI AS	2 300	2 300 000	2 300 000
Klavenes Comb Carriers AS	67 440	3 009 367	3 009 367
Fjellhamar Bruk AS	13	2 184 000	2 184 000
Geneva Tankers AS	15	1 784 404	1 784 404
Atlantica Bay AS	500	3 223 046	2 723 046
Arctic Pharma AS	68	64 960	64 960
Realkapital 29 AS	50 000	3 917 500	3 917 500
Helsfyr Kontorinvest III AS	100	4 620 000	4 620 000
Grensen 13 Eiendomsinvest AS	420 000	4 200 000	4 200 000
Okee Cuno AS	500	1 496 586	1 496 586
Realkapital Rådhusgt 9 AS	46 831	4 167 959	4 167 959
King Adrian AS	3 000	17 743	1
Dagligvarelogistikk AS	3	389 895	389 895
Arctic Prosjekt 78 AS (CKG Invest)	11	73 000	73 000
Arctic Prosjekt 69 AS (Liertoppen)	63	3 118 500	3 118 500
Atlantic Pinara AS (FMB Hylle 14 AS)	95	2 001 408	2 001 408
Realkapital 13 AS (Sagene Trikkehallen)	20 000	1 392 000	1 392 000
Njord Handy AS	3 962	3 286 276	3 286 276
Nordic Handysize III AS	120	3 066 845	3 066 845
Hasle Torg Invest AS	57 450	5 535 000	5 535 000
Ulven Eiendomsinvest I AS	100	6 480 000	6 480 000
K2 Eiendom AS	525	6 721 250	6 721 250
Grensen Eiendomsinvest AS	620 000	5 580 000	5 580 000
Seacor Grant AS	9 500	25 811	1
Ocean Product Tankers AS	32 000	2 460 495	1
Nordic Wismar AS	48 387	1 080 375	1 080 375
Sum		101 024 250	98 020 204

### Note nr. 6 - Andre fordringer

Langsiktige fordringer er rentebærende og uten sikkerhet.



## ACADIA HOLDING AS NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2020

### Note nr. 7 - Markedsbaserte aksjer og obligasjoner

	Kostpris	Bokført verdi	Markedsverdi
Markedsbaserte aksjer og aksjefond	17 374 791	18 364 953	18 364 953
Markedsbaserte obligasjoner	6 206 655	6 206 655	

### Note nr. 8- Antall aksjer og aksjeeiere

Selskapets aksjekapital er pr. 31.12.2020 på kr. 1.200.000, fordelt på 1000 aksjer med pålydende kr. 1.200. Selskapet har kun en aksjeklasse. Vedtektene inneholder ingen stemmerettsbegrensninger.

Selskapets aksjonærer er:	Antall aksjer	Eierandel
Christian Bruusgaard	336	33,60 % Styrets leder
Ida Ven Bruusgaard	332	33,20 %
Kristin Ven Bruusgaard	332	33,20 %
	1 000	100,00 %

### Note nr. 9 - Ansatte og godtgjørelser

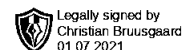
Selskapet har ingen ansatte. Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styret.

Kostnadsført honorar til revisor for revisjon utgjør kr. 85.000. Kostnadsført honorar til revisor for bistand utgjør kr. 37.250. Bistand relaterer seg til teknisk bistand i forbindelse med årsregnskap og selvangivelse.

Opplyste beløp er inklusiv merverdiavgift.

### Note nr. 10 - Skattekostnad

	2020	2019
<i>Årets skattekostnad består av:</i>		
Betalbar skatt på årets resultat	157 107	0
Endring utsatt skatt	189 157	21 652
Netto skattekostnad	346 264	21 652
<i>Årets skattegrunnlag fremkommer som følger:</i>		
Resultat før skattekostnad	10 054 135	9 140 486
Permanente forskjeller	(9 338 972)	(9 141 526)
Underskudd til fremføring (anvendelse av underskudd til fremføring)	(1 040)	1 040
Grunnlag for betalbar skatt	714 123	0



ACADIA HOLDING AS  
NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2020

**Note nr. 10 - Skattekostnad fortsatt**

<i>Grunnlag for utsatt skatt</i>	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>	<i>Endring</i>
Andeler i deltakerlignede selskaper	4 782 318	3 923 555	858 763
Fremførbart underskudd	0	(1 040)	1 040
Netto grunnlag	4 782 318	3 922 515	859 803
Utsatt skatt (skattefordel) 22 %	1 052 110	862 953	189 157

**Note nr. 11- Egenkapital**

	<i>Aksjekapital</i>	<i>Overkurs</i>	<i>Annen egenkapital</i>	<i>Sum</i>
Egenkapital 31.12.2019	1 200 000	22 764 704	91 588 221	115 552 925
Årets resultat			9 707 871	9 707 871
Egenkapital 31.12.2020	1 200 000	22 764 704	101 296 092	125 260 796

**Note nr. 12- Resultater fra investeringsvirksomhet**

Mottatt aksjeutbytte	3 170 547
Overskudd fra drift KS	578 577
Gevinst ved realisasjon av markedsbaserte aksjer, obligasjoner og andeler	7 017 640
Verdiregulering markedsbaserte finansielle omløpsmidler	1 021 056
Nedskrivning / reversert nedskrivning finansielle anleggsmidler	(364 568)
Sum inntekt fra investeringsselskap	11 423 252